

每日市場速報

滙業證券研究部

research@delta-asia.com

環球主要市場指數

各國指數	現價	1日變動%	5日變動%	1個月變動%	3個月變動%	1年變動%	季初至今變動%	年初至今變動%
香港恒生指數	24,377.43	-0.6%	-0.33%	-5.25%	-0.91%	-6.0%	-0.20%	-13.5%
恒生中國企業指數	9,990.67	-0.7%	-0.42%	-5.22%	0.00%	-0.03%	2.38%	-1.0%
上海深圳滬深300指數	4,724.87	0.36%	-0.97%	-0.59%	19.31%	30.04%	13.47%	15.34%
上海證券交易所綜合指數	3,379.25	0.75%	0.34%	-0.12%	16.74%	21.79%	13.22%	10.79%
深圳證交所綜合指數	2,277.42	0.21%	-1.64%	1.17%	26.19%	53.89%	15.28%	32.18%
標準普爾500指數	3,360.47	0.27%	2.00%	5.51%	14.68%	15.14%	8.39%	4.01%
道瓊工業平均指數	27,791.44	1.30%	4.23%	6.58%	14.74%	5.72%	7.67%	-2.6%
那斯達克綜合指數	10,968.36	-0.4%	0.60%	3.31%	19.32%	37.81%	9.04%	22.24%
法國CAC40指數	4,909.51	0.41%	0.69%	-1.23%	9.34%	-7.3%	-0.54%	-17.8%
德國法蘭克福DAX指數	12,687.53	0.10%	0.32%	0.43%	17.21%	8.50%	3.06%	-4.2%
富時100指數	6,050.59	0.31%	0.29%	-0.74%	1.87%	-16.5%	-1.93%	-19.7%
日經225指數	22,526.23	0.88%	1.49%	1.06%	11.63%	8.90%	1.07%	-4.7%
韓國KOSPI指數	2,407.72	0.89%	5.60%	11.97%	24.40%	24.25%	14.20%	9.56%
海峽時報指數	2,545.51	-0.5%	0.62%	-4.04%	-1.79%	-19.6%	-1.71%	-21.0%
台灣證交所加權股價指數	12,894.00	0.51%	3.04%	6.79%	17.08%	22.86%	10.95%	7.48%

環球焦點

環球 - 道指升 357 點或 1.3% 投資者吸納周期性股份

美股個別發展。投資者沽售科技股轉而吸納周期性股份，道指及標普 500 指數連升七日，納指下跌。美國總統特朗普簽署行政指令延長部分新冠紓困措施，為大市帶來支持。市場亦注視中美關係緊張。道瓊斯工業平均指數升 357.96 點或 1.3%，收報 27,791.44 點。標準普爾 500 指數升 9.19 點或 0.3%，收報 3,360.47 點。納斯達克指數跌 42.63 點或 0.4%，收報 10,968.36 點。波音公司升 5.5%，為升幅最大道指成分股。卡特彼勒、陶氏及雷神各升 4.9% 至 5.3%。微軟跌 2%，為跌幅最大道指成分股。柯達股價跌 28%，報道指政府暫時扣起對公司生產藥物材料的資助貸款。

中國 - 用於解決新能源補貼拖欠的首期 1400 多億元債券的發行工作，有望在今年年底前完成

上證報：據悉，用於解決新能源補貼拖欠的首期 1400 多億元債券的發行工作，有望在今年年底前完成。據相關人士介紹，目前央行、財政部、發改委等部門已經同意，將由兩大電網企業發行債券解決新能源欠補問題。首期債券預計將覆蓋“十三五”規劃範圍內的可再生能源項目，即前八批目錄內的光伏、風電和生物質能項目。

中國 - 7 月 CPI 同比上漲 2.7%，超預期

統計局：7 月，CPI 同比上漲 2.7%，環比上漲 0.6%；PPI 同比下降 2.4%，環比上漲 0.4%。7 月，食品價格上漲 13.2%，漲幅擴大 2.1 個百分點，影響 CPI 上漲約 2.68 個百分點。7 月豬肉消費需求持續增加，而多地洪澇災害對生豬調運產生了一定影響，供給仍然偏緊，豬肉價格環比上漲 10.3%，漲幅比上月擴大 6.7 個百分點。扣除食品和能源價格的核心 CPI 同比上漲 0.5%，漲幅比上月回落 0.4 個百分點。

收購增強奔馳於國內領導地位 中升集團上望 50.8 元



資料來源：Bloomberg

中升集團（881）為中國性汽車經銷商集團，擁有廣泛的全國性 4S 經銷店網絡，包括汽車售、零部件、售後服務。集團專注於經營豪華及中高檔品牌組合，包括梅賽德斯奔馳、雷克薩斯及奧迪等豪華汽車品牌，及豐田、日產、本田等中高檔汽車品牌。

集團 20 年上半年銷售為 582 億人民幣，同比增長 1.4%，淨利潤為 22.9 億人民幣，同比增長 10.0%，符合市場預期。20 年 7 月份斥資 7.2 億人民幣收購 6 家奔馳分店，相信收購不但增強其奔馳於國內領導地位，而且更進一步擴展業務至下線城市。

展望未來，目前國家發改委下半年可能於一、二線城市發放更多新車牌，預計有助集團新車銷售並增加未來盈利能見度。投資者可於 47.0 元買入，中線上望 50.8 元，跌穿 45.0 元止蝕。

十大高息恒指成份股

股份編號	股份名稱	市值	股息率 %	上日收市價	變動 %
1088 HK Equity	中國神華	326,645,949,656	10.90	12.60	(1.56)
386 HK Equity	中國石油化工股份	512,518,270,632	9.94	3.41	(0.87)
883 HK Equity	中國海洋石油	379,949,850,424	9.17	8.51	0.24
3328 HK Equity	交通銀行	356,266,295,383	8.26	4.21	(0.24)
3988 HK Equity	中國銀行	1,001,769,330,712	8.18	2.58	-
19 HK Equity	太古股份公司	55,369,954,600	7.71	38.90	(0.13)
2388 HK Equity	中銀香港	225,728,858,679	7.20	21.35	-
6 HK Equity	電能實業	91,453,111,874	6.53	42.85	0.35
267 HK Equity	中信股份	212,358,917,199	6.37	7.30	0.14
1398 HK Equity	工商銀行	1,892,635,813,739	6.33	4.55	(0.22)

資料來源：Bloomberg，DAS Research

每日市場速報

主要市場消息

<重要新聞>

- 銀保監會：二季度末，銀行業金融機構本外幣資產 309.4 萬億元，同比增長 9.7%，總負債 283.93 萬億元，同比增長 9.5%。大型商業銀行總資產 257.52 萬億元，同比增長 10.8%，總負債 237.26 萬億元，同比增長 10.6%。上半年，商業銀行累計實現淨利潤 1.0 萬億元，同比下降 9.4%，平均資本利潤率為 10.35%。商業銀行貸款損失準備餘額為 5.0 萬億元，較上季末增加 2060 億元；撥備覆蓋率為 182.4%，較上季末下降 0.80 個百分點；貸款撥備率為 3.54%，較上季末上升 0.04 個百分點。
- 央行行長易綱：下半年最大的挑戰還是如何對實體經濟精準滴灌。實體經濟的支持一定要聚焦中小企業，特別是小微企業。下半年人民銀行有兩項精準支持的政策，給小微企業的貸款延期，延期到明年三月底；支持給小微企業發放信用貸款。今年的目標是使應收賬款融資為小微企業提供八千億的融資，現在已經提供了五千七百多億。
- 中國基金報：近期基金發行市場熱度不減，新一批基金也呈現出新的特徵。越來越多主動權益新品錨定多個賽道，“科技+醫藥+消費”組合成為新基金偏愛佈局的方向。業內人士認為，未來 A 股市場將延續板塊輪動的結構性行情，提前佈局科技、消費、醫藥三大長牛板塊的投資組合或能更好地把握市場機遇，捕獲持續的超額收益。
- 澎湃新聞：7 月以來，全國多地出台景區減免政策，政策出台後，相關省市的景點搜索量和門票銷量均迎來不同程度的增長。景區的門票減免措施還大大刺激了相關一日遊、酒店等旅遊產品的搜索量。進入 7 月以來，全國各景區每周保持近 4 成增速，剛剛過去的 8 月第一周，門票預訂量已經恢復至去年同期的 45%，是 7 月第一周的 1.7 倍。
- 中國汽車流通協會：7 月，汽車經銷商綜合庫存係數為 1.91，同比上升 9.4%，環比上升 10%，庫存水平位於警戒線以上。同時，7 月庫存深度超過 2.5 個月的品牌共有 6 個，其中庫存深度最高的 3 個品牌分別為捷豹路虎、北京現代和吉利。

<重要通告>

- 中教控股(0839.HK) 先舊後新配售現有股份。配售代理可配售股份總數為 130,000,000 股，相當公司經認購擴大的已發行股本約 6.05%，配售價每股 15.50 港元折讓約 7.7%
- 中國旭陽集團(01907.HK)預警半年淨利最多跌 60%
- 五谷磨房(01837.HK)料上半年轉虧 5,000 萬人民幣
- 51 信用卡(02051.HK)估計上半年虧損介乎 3.5-7.5 億人民幣
- 佳兆業集團(01638.HK)7 月合約銷售 95.35 億人民幣 增 78.3%
- 利福中國(02136.HK)中期純利 9,921 萬人民幣跌 48% 不派息
- 丘鈦科技(01478.HK)7 月攝像頭模組銷售按年減少 7.4%
- 裕元(00551.HK)7 月綜合經營收益淨額按年跌 19.4%

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

11/08/20



滙業證券有限公司
Delta Asia Securities Limited

每日市場速報

權益披露

研究部分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益。

免責聲明

滙業證券有限公司（「滙業證券」，香港證監會 CE 編號: AAW265）的研究部提供以上資料。文內內容及資料未經香港證監會或任何監管機構審核，惟滙業證券會按“證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則”內第 16 條有關分析員的操守準則編制以上資料。為此，以上資料（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。滙業證券或其聯營公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。客戶如以任何方式將以上資料分發予他人，滙業證券或其聯營公司對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。投資涉及風險。證券價格可升可跌，買賣證券可導致虧損或盈利。

版權所有

本報告受版權保護，據此，未經滙業證券有限公司明確表示同意，本報告不得用於任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。

地址：滙業證券有限公司，香港灣仔告士打道 72 號六國中心 5 樓